

阿特斯阳光电力集团股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号（月度）：2025-002

投资者关系活动类别	<div><div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div><div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div><div><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观</div><div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明）</div></div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议</div><div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div><div><input checked="" type="checkbox"/> 路演活动</div></div>
参与单位	Elevation、Nordic Asia、Springriver Capital、TownSquare、WealthQuay、奥陆资本、宝盈基金、博时基金、财通资管、东方基金、东吴证券、工银瑞信、广发基金、国金证券、国联基金、国寿安保基金、国寿养老、国寿资产、河清资本、泓德基金、华福证券、华夏基金、嘉实基金、金鹰基金、景林资产、南方基金、鹏华基金、平安养老、前海开源、申万宏源证券、守正基金、泰康基金、天风证券、唯德投资、西部得利、西部证券、相生资产、新华资产、易方达基金、银华基金、英大基金、长江养老、长江证券、招商基金、中金财富证券、中金同盛、中泰证券、中信建投、中邮保险、中邮基金、洲和资本等
公司接待人员姓名及职务	董事会秘书：许晓明 证券事务代表（拟）：章理琛 投资者关系专员：程雨菲
时间	2025 年 2 月 1 日-2 月 28 日
地点	券商策略会、线上交流、机构反路演、现场调研等
投资者关系活动主要内容介绍	<div>1. 2024 年全年业绩初步概况</div> <div>答：公司于 2025 年 2 月 28 日发布《2024 年度业绩快报公告》（该公告所载公司 2024 年度主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计，具体数据以公司 2024 年年度报告披露的数据为准）：2024 年公司预计实现营业总收入 461.61 亿元，预计归属于母公司所有者的净利润 22.91 亿元。在光伏行业内卷严重的周期性低谷期，公司仍实现了扣除非经常性损益净利润预计 22.65 亿元，体现出公司极强的穿越周期能力和业绩韧性。公司 2024 年在价格和出货量之间做了综合平衡，主动减少光伏产品出货量，以利润优先，保持公司的运营稳定和财务健康。同时，充分利用公司行业领先的国际化能力和全球品牌渠道等优势，在</div>

	<p>全球范围内捕捉和挖掘高毛利订单，实现盈利。公司大型储能第二主业增长曲线巩固，2024 年预计大型储能出货 6.5GWh, 同比增长 505.28%。预计 2025 年公司大型储能出货将进一步提升至 11-13GWh，继续保持高速增长。</p>
	<p><b>2. 2025 年全年出货指引是否有变化？</b></p> <p>答：根据公司 2024 年 12 月 06 日披露的《关于自愿披露公司控股股东 2024 年第三季度业绩以及 2024 年第四季度及 2025 年度经营展望的公告》，2025 年组件出货量预计 30-35GW，储能出货量预计 11-13GWh，目前全年出货指引没有变化。光伏业务将继续执行现有策略，以利润优先，做好量利平衡，同时根据市场变化做动态调整。储能业务方面，截至 2024 年 11 月 30 日，储能在手 32 亿美金已签订单对全年储能出货有较强支撑。</p>
	<p><b>3. 3 月组件排产情况？</b></p> <p>答：一季度是光伏传统淡季，叠加 2 月春节假期影响，3 月排产环比有所提升，与去年同期排产相当。组件生产会根据市场需求和签单情况做合理安排。</p>
	<p><b>4. 如何看待东南亚双反对公司美国市场的影响？</b></p> <p>答：公司针对美国市场有多元的布局规划。双反税对行业内目前供应美国的东南亚主要产能都会产生一定程度的影响，但也增强了美国本土产能的优势。公司正在做一些全球产能布局调整，同时公司在美有 5GW 组件+5GW 电池产能，美国组件工厂的逐步放量将进一步巩固公司在美国市场的优势和份额。另一方面，储能作为公司营收和利润增长的关键“第二曲线”，2025 年的预期出货量将维持高增长，全年预期出货 11-13GWh，将为公司业绩的稳健发展提供了有力的基本面支撑。</p>
	<p><b>5. 公司近期涉及专利诉讼具体情况及进展？</b></p> <p>答：关于公司近期涉及专利诉讼的情况说明，请参照公司 2025 年 2 月 12 日发布的《关于公司及全资子公司涉及诉讼的公告》。公司对两项涉案专利做过较为充分的研究分析，认为有较强的证据可以证明这两项专利应属无效，且公司产品和工艺也并不侵犯该两项专利。公司深耕光伏行业二十多年，始终将科技创新和技术研发视为发展的核心要素，高度重视知识产权。我们反对光伏</p>

	<p>企业以专利保护之名，行恶意竞争之实，将严格依照法律程序推进诉讼进程，全力维护自身合法权益，确保公司在公平公正的市场环境中稳健发展。</p> <p><b>6. 公司储能业务的竞争力是什么？</b></p> <p>答：阿特斯在储能业务领域已深耕近十年，期间在全球业务拓展、海外本地化团队建设、产品与系统的研发以及上下游产业链培育等多个关键维度做了扎实的积累。从出货量看，公司储能出货的预期增速超过了目前主要机构对全球装机的预期增速，体现出公司已构建起一定的“护城河”。作为集成商，公司能够直接触达终端客户，更精准地把握客户需求，凭借本地化团队为全球客户提供优质、高效的长期服务。尽管既有产品和既有市场的竞争在加剧，公司也会持续做好产品研发和创新，同时通过提前布局新的应用场景，开拓新的增长点。此外，公司凭借在过往应对各类地缘政治风险过程中积累的经验，以及海外制造的经验，做了规划和应对准备，确保在复杂多变的环境中，公司的储能业务能够维持稳定的发展态势，持续巩固并提升在市场中的竞争地位。</p> <p><b>7. 2025 年回购进展？</b></p> <p>答：公司于 2024 年 12 月 19 日召开股东大会审议通过第二期回购方案，计划以 5 亿至 10 亿元回购股份，回购股份将全部用于注销并减少注册资本，并于 2025 年 1 月 22 日实施了首次回购。截至 2025 年 2 月 28 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 12,416,600 股，占公司总股本的比例为 0.34%，回购使用的资金总额为人民币 133,547,006.87 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。具体回购进展请参考公司发布的相关公告。</p>
附件（如有）	无
日期	2025 年 3 月 3 日